

**KW Investment Lux S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Siège social: 9A, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 211.178

---

**NUMERO 4887**

**ASSEMBLE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 28 DECEMBRE 2016**

In the year two thousand sixteen, the twenty-eighth day of December,

Before Maître Roger Arrensdorff, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg),

There appears:

**Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc**, a company incorporated under the laws of Jersey, having its registered office at 47 Esplanade, St Helier, Jersey JE1 0BD, registered under number 114680 (the **Sole Shareholder**),

represented by Yasmina Halimanovic, Corporate Governance Officer, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

Such power of attorney, after having been signed *ne varietur* by the attorney in fact of the Sole Shareholder and the notary, shall remain attached to the present deed and shall be filed together with the present deed with the registration authorities.

The Sole Shareholder requests the notary to record the following:

- I. The Sole Shareholder holds all the shares in **KW Investment Lux S.à r.l.**, a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), with its registered office at 9A, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), registered with the

Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 211178 (the “**Company**”). The Company has been incorporated on 9 December 2016 pursuant to a deed of Maître Roger Arrendorff, notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg) published in the *Recueil électronique des sociétés et associations (RESA)* under number RESA\_2016\_175 du 20 décembre 2016. The articles of association of the Company (the “**Articles**”) have never been amended.

II. The Sole Shareholder exercises the powers of the general meeting of the shareholders of the Company in accordance with article 200-2 of the act of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, and waives the convening notices, considering itself as duly convened and having perfect knowledge of the purpose of the present resolutions.

III. The Sole Shareholder wishes to pass resolutions on the following items:

(i) increase of the share capital of the Company by an amount of EUR 835,909 (eight hundred thirty-five thousand nine hundred nine euros) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of EUR 12,000 (twelve thousand euros) to the amount of EUR 847,909 (eight hundred forty-seven thousand nine hundred nine euros) by way of issuance of 835,909 (eight hundred thirty-five thousand nine hundred nine) shares having a nominal value of EUR 1.- (one euro) each (the “**New Shares**”), and an aggregate subscription price of EUR 8,359,085 (eight million three hundred fifty-nine thousand eighty-five euros);

(ii) subscription to, and payment in full of, the New Shares by the sole shareholder of the Company;

(iii) subsequent amendment of article 5.1 of the articles of association of the Company in order to reflect the items (i) and (ii) above-mentioned; and

(iv) miscellaneous.

IV. The Sole Shareholder takes the following resolutions:

#### **FIRST RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of EUR 835,909 (eight hundred thirty-five thousand nine hundred nine euros) to bring the share capital from its present amount of EUR 12,000 (twelve thousand euros) to the amount of EUR 847,909 (eight hundred forty-seven thousand nine hundred nine euros), by way of the issue of the New Shares.

### **SECOND RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to accept and record the following subscription to the New Shares and the full payment of the subscription price of the New Shares, as follows:

#### **SUBSCRIPTION – PAYMENT**

The Sole Shareholder declares to subscribe to the New Shares and to fully pay them up by way of a contribution in kind in an aggregate amount of EUR 8,359,085 (eight million three hundred fifty-nine thousand eighty-five euros) consisting in a receivable held by the Sole Shareholder against the Company in the aggregate amount of EUR 8,359,085 (eight million three hundred fifty-nine thousand eighty-five euros) (the “**Contribution**”).

The value of the Contribution in an amount of EUR 8,359,085 (eight million three hundred fifty-nine thousand eighty-five euros) is allocated as follows:

- (1) an amount of EUR 835,909 (eight hundred thirty-five thousand nine hundred nine euros) is allocated to the share capital account of the Company; and
- (2) an amount of EUR 7,523,176 (seven million five hundred twenty-three thousand one hundred seventy-six Euros) is allocated to the share premium account of the Company.

The valuation of the Contribution is supported by a certificate issued by the Company and the Sole Shareholder (the “**Certificate**”) which confirms *inter alia* that the value of the Contribution is at least equal to EUR 8,359,085 (eight million three hundred fifty-nine thousand eighty-five euros).

## **COSTS**

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 4,200.- (four thousand two hundred euro).

The notary, who understands and speaks English, states that at request of the attorney in fact of the Sole Shareholder, the present deed is worded in English, followed by a French version; at the request of the same attorney in fact of the Sole Shareholder, in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the year and day first above written.

The deed having been read to the attorney in fact of the Sole Shareholder, the attorney in fact of the Sole Shareholder signs together with us, the notary, the present deed.

### ***Suit la traduction française du texte qui précède:***

L'an deux mille seize, le vingt-huitième jour du mois de décembre,

Par devant Maître Roger Arrendorff, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg),

Comparaît :

**Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc**, une société constituée en vertu des lois de Jersey, ayant son siège social à 47 Esplanade, St Helier, Jersey JE1 0BD, immatriculée sous le numéro 114680 (l'**Associé Unique**),

représentée par Yasmina Halimanovic, Corporate Governance Officer, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire de l'Associé Unique et par le notaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement.

L'Associé Unique demande au notaire d'acter ce qui suit :

- I. L'Associé Unique détient l'intégralité des parts sociales de **KW Investment Lux S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée

de droit luxembourgeois ayant son siège social au 9A, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg, (Grand-Duché de Luxembourg) immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 211178 (la « **Société** »). La Société a été constituée le 9 décembre en vertu d'un acte de Maître Roger Arrensdorff, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), publié au *Recueil électronique des sociétés et associations* (RESA) sous la référence RESA\_2016\_175 du 20 décembre 2016. Les statuts de la Société (les « **Statuts** ») n'ont jamais été modifiés.

II. L'Associé Unique exerce les pouvoirs attribués à l'assemblée générale de la Société, conformément à l'article 200-2 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée et renonce aux formalités de convocation, se considérant lui-même comme dûment convoqué et ayant une parfaite connaissance de l'objet des présentes résolutions.

III. L'Associé Unique souhaite adopter des résolutions sur les points suivants :

(i) augmentation du capital social de la Société d'un montant de EUR 835.909 (huit cent trente-cinq mille neuf cent neuf euros) afin de porter le capital social de la Société de son montant actuel au montant de EUR 847.909,- (huit cent quarante-sept mille neuf cent neuf euros) par l'émission de 835.909 (huit cent trente-cinq mille neuf cent neuf) nouvelles parts sociales, avec une valeur nominale de EUR 1.- (un euro) chacune (les « **Nouvelles Parts Sociales** ») et un prix de souscription total de EUR 8.359.085,- (huit millions trois cent cinquante-neuf mille quatre-vingt-cinq euros);

(ii) souscription aux, et paiement intégral des Nouvelles Parts Sociales par l'associé unique de la Société;

(iii) modification consécutive de l'article 5.1 des Statuts de la Société afin d'y refléter les points (i) et (ii) mentionnées ci-avant; et

(iv) divers.

IV. L'Associé Unique adopte les résolutions suivantes :

### **PREMIÈRE RÉOLUTION**

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de EUR 835.909,- (huit cent trente-cinq mille neuf cent neuf euros) afin de porter le capital social de la Société de son montant actuel au montant de EUR 12.000,- (douze mille euros) au montant de EUR 847.909,- (huit cent quarante-sept mille neuf cent neuf euros) par l'émission des Nouvelles Parts Sociales.

### **DEUXIEME RÉOLUTION**

L'Associé Unique décide d'accepter et d'enregistrer la souscription de l'augmentation du capital social de la Société décidée par la résolution ci-dessus et le paiement intégral des Nouvelles Parts Sociales comme suit:

#### ***SOUSCRIPTION - LIBERATION***

L'Associé Unique décide de souscrire aux Nouvelles Parts Sociales et de les libérer intégralement au moyen d'un apport en nature d'un montant total de EUR 8.359.085,- (huit millions trois cent cinquante-neuf mille quatre-vingt-cinq euros), consistant en une créance détenue par l'Associé Unique contre la Société d'une valeur totale de EUR 8.359.085,- (huit millions trois cent cinquante-neuf mille quatre-vingt-cinq euros) (l'**Apport**).

La valeur de l'Apport d'un montant de EUR 8.359.085,- (huit millions trois cent cinquante-neuf mille quatre-vingt-cinq euros) sera allouée comme suit :

(3) un montant de EUR 835.909,- (huit cent trente-cinq mille neuf cent neuf euros) sera alloué au compte capital social de la Société ; et

(4) un montant de EUR 7.523.176,- (sept millions cinq cent vingt-trois mille cent soixante-seize euros) sera alloué au compte de prime d'émission de la Société.

La valeur de l'Apport est certifiée par un certificat émis par la Société et l'Associé Unique (le « **Certificat** ») qui confirme entre autres que la valeur de l'Apport est au moins égale à EUR 8.359.085,- (huit millions trois cent cinquante-neuf mille quatre-vingt-cinq euros).

## COÛTS

Les dépenses, frais, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société en conséquence du présent acte sont estimés approximativement à EUR 4.200,- (quatre mille deux cents euros).

Le notaire, qui comprend et parle anglais, déclare qu'à la requête du mandataire de l'Associé Unique, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française; à la requête de ce même mandataire de l'Associé Unique, et en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé, date qu'en tête des présentes, à Luxembourg.

Et après lecture faite au mandataire de l'Associé Unique, le mandataire de l'Associé Unique signe avec le notaire le présent acte.

Signé : HALIMANOVIC, ARRENSDORFF.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 2 janvier 2017

Relation : 1LAC / 2017 / 8

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur (signe) MOLLING

---

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à des fins administratives

Luxembourg, le 18 janvier 2017